

Inversiones Distrilima S.A.C. y Subsidiaria

Información financiera intermedia consolidada (No auditada)
Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Inversiones Distrilima S.A.C. y Subsidiaria

Estado intermedio consolidado de situación financiera

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Nota	2017	2016		Nota	2017	2016
		S/ 000	S/ 000			S/ 000	S/ 000
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	59,988	226,561	Otros pasivos financieros	16	178,613	154,949
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	389,444	354,321	Cuentas por pagar comerciales	12	271,811	337,026
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26(b)	23,650	28,493	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26(b)	161,068	108,483
Otras cuentas por cobrar	8	19,565	19,358	Otras cuentas por pagar	13	139,162	156,695
Inventarios, neto	9	30,463	30,285	Ingresos diferidos	14	114,752	126,946
Otros activos no financieros		7,378	6,451	Otras provisiones	15	41,161	41,035
Total activo corriente		530,488	665,469	Total pasivo corriente		906,567	925,134
				Otros pasivos financieros	16	1,218,315	1,291,514
Propiedades, planta y equipo, neto	10	3,498,908	3,456,985	Otras cuentas por pagar	13	11,921	11,718
Activos intangibles, neto	11	55,181	57,043	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	14	173,437	176,680
Total activo no corriente		3,554,089	3,514,028	Ingresos diferidos	14	6,491	6,491
				Total pasivo		2,316,731	2,411,537
				Patrimonio neto	18		
				Capital emitido		813,498	813,498
				Otras reservas de capital		16,339	-
				Resultados acumulados		127,644	143,638
				Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		957,481	957,136
				Participaciones no controladoras		810,365	810,824
				Total patrimonio neto		1,767,846	1,767,960
Total activo		4,084,577	4,179,497	Total pasivo y patrimonio neto		4,084,577	4,179,497

Inversiones Distrilima S.A.C. y Subsidiaria

Estado intermedio consolidado de resultados integrales

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2017 y de 2016

	Nota	Periodo acumulado	
		del 1 de enero al 31 de marzo	
		2017	2016
		S/ 000	S/ 000
Ingresos operativos			
Ingresos por servicios de distribución de energía		726,003	755,976
Otros ingresos operativos	19	16,089	17,603
		<u>742,092</u>	<u>773,579</u>
Costos operativos			
Costo del servicio de distribución de energía	20	(554,094)	(570,804)
Otros costos operativos	19	(3,463)	(4,851)
		<u>(557,557)</u>	<u>(575,655)</u>
Utilidad bruta		184,535	197,924
Gastos operativos			
Gastos de administración	21	(24,472)	(22,774)
Gastos de ventas	22	(24,988)	(22,692)
Otros ingresos	25	6,395	2,679
Otros gastos	25	(663)	(3,202)
		<u>140,807</u>	<u>151,935</u>
Utilidad operativa		140,807	151,935
Ingresos financieros	23	5,357	5,374
Gastos financieros	24	(23,781)	(21,093)
Diferencia de cambio neta		556	551
		<u>122,939</u>	<u>136,767</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		122,939	136,767
Impuesto a las ganancias	17	(37,890)	(40,385)
		<u>85,049</u>	<u>96,382</u>
Utilidad neta		85,049	96,382
Utilidad neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		44,360	50,299
Participaciones no controladoras		40,689	46,083
		<u>85,049</u>	<u>96,382</u>
Utilidad neta		85,049	96,382
Otros resultados integrales		-	-
		<u>85,049</u>	<u>96,382</u>
Total resultados integrales		85,049	96,382
Utilidad neta por acción básica y diluida		<u>0.055</u>	<u>0.175</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado intermedio consolidado.

Inversiones Distrilima S.A.C. y Subsidiaria

Estado intermedio consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2017 y de 2016

	Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora					Total patrimonio neto
	Capital emitido	Otras reservas de capital	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladoras	
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	
Saldos al 1 de enero de 2016	714,233	-	145,507	859,740	723,317	1,583,057
Utilidad neta	-	-	50,299	50,299	46,083	96,382
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	50,299	50,299	46,083	96,382
Dividendos	-	-	(46,170)	(46,170)	(43,162)	(89,332)
Constitución de otras reservas de capital	-	16,321	(16,321)	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	714,233	16,321	133,315	863,869	726,238	1,590,107
Saldos al 1 de enero de 2017	813,498	-	143,638	957,136	810,824	1,767,960
Utilidad neta	-	-	44,360	44,360	40,689	85,049
Resultado integral del ejercicio	-	-	44,360	44,360	40,689	85,049
Constitución de otras reservas de capital, nota 18(b)	-	16,339	(16,339)	-	-	-
Dividendos, nota 18(a)	-	-	(44,015)	(44,015)	(41,148)	(85,163)
Saldos al 31 de marzo de 2017	813,498	16,339	127,644	957,481	810,365	1,767,846

Inversiones Distrilima S.A.C. y Subsidiaria

Estado intermedio consolidado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 31 de mayo de 2017 y de 2016

	Nota	2017 S/. 000	2016 S/. 000
Actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		122,939	136,767
Ajuste para conciliar la utilidad antes de impuesto a las ganancias con el efectivo proveniente de las actividades de operación			
Gastos financieros	24	23,781	21,093
Ingresos financieros	23	(5,357)	(5,374)
Diferencia de cambio neta		(556)	(551)
Ajustes no monetarios			
Pérdida por deterioro de valor en cuentas por cobrar		5,004	3,401
Depreciación	10	36,885	35,715
Amortización	11	3,117	1,719
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades, planta y equipo		(1,829)	(21)
Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos			
(Aumento) de cuentas por cobrar comerciales		(39,868)	(59,490)
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar		3,585	(5,065)
(Aumento) en inventarios		(437)	(3,704)
(Aumento) de otros activos no financieros		(926)	(461)
(Disminución) de cuentas por pagar comerciales		(76,262)	(48,105)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar		(40,763)	60,633
Aumento de provisiones		126	3
		<hr/>	<hr/>
		29,439	136,560
Intereses cobrados		1,651	954
Intereses pagados		(23,576)	(48,027)
Impuesto a las ganancias pagados		(43,768)	(19,173)
		<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación		<hr/>	<hr/>
		(36,254)	70,314

Estado intermedio consolidado de flujos de efectivo (continuación)

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo		-	24
Préstamos otorgados a entidades relacionadas		-	(4,000)
Compra de propiedades, planta y equipo		(79,071)	(73,579)
Compra de activos intangibles	11	(1,256)	(1,540)
		<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión		(80,327)	(79,095)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos entidades bancarias		-	110,000
Obtención de préstamos con entidades relacionadas		-	4,600
Emisión de bonos		-	155,622
Amortización de préstamos con entidades bancarias		(10,000)	(140,000)
Amortización de préstamos con entidades relacionadas		-	(4,600)
Amortización de bonos		(37,745)	(134,910)
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero		(2,247)	(1,953)
		<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de financiamiento		(49,992)	(11,241)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(166,573)	(20,022)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		226,561	71,114
		<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo		59,988	51,092
Transacciones que no representan flujos de efectivo			
Compra de equipos diversos a través de arrendamiento financiero		-	10,483

Inversiones Distrilima S.A.C. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros intermedios consolidados

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

1. Identificación y actividad económica de la Compañía y su Subsidiaria

Inversiones Distrilima S.A.C. (en adelante "la Compañía") fue constituida en Lima, Perú en 1994 y es una sociedad anónima cerrada. Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía es una subsidiaria del Grupo ENEL de Italia, a través de Enel Américas S.A., una empresa domiciliada en Chile.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es Calle César López Rojas 201, San Miguel, Lima, Perú.

La Compañía tiene por objeto realizar inversiones en general en otras sociedades, preferentemente en aquellas destinadas a la explotación de recursos naturales y, muy especialmente, en las vinculadas a la distribución y generación de energía eléctrica; así como realizar inversiones en modalidades bursátiles y similares.

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene como única Subsidiaria a Enel Distribución Perú S.A.A. (en adelante "la Subsidiaria"), que fue adquirida en el año 1994, en la cual posee el 51.68% del capital social. El objeto de la Subsidiaria es distribuir energía eléctrica en la parte norte de Lima Metropolitana, la Provincia Constitucional del Callao y las provincias de Huaral, Barranca, Huaral y Oyón, según los contratos suscritos con el Estado Peruano. Asimismo, la Subsidiaria realiza otros servicios relacionados al giro principal como: trabajos de movimientos de redes, venta de bloques de potencia y venta de artefactos eléctricos.

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros separados de Inversiones Distrilima S.A.C. y Enel Distribución Perú S.A.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por las respectivas Juntas Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 30 y 23 de marzo de 2017, respectivamente.

2. Regulación operativa y normas legales que afectan a las actividades del sector eléctrico

Las principales normas que afectan las actividades de la Subsidiaria son las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016. Asimismo, durante el primer trimestre de 2017 se han emitido las siguientes normas:

- Mediante Ley N° 30543 publicada el 03 de marzo del 2017, se promulgó la Ley que elimina el cobro de afianzamiento de seguridad energética que viene afectando el costo del servicio eléctrico y ordena la devolución de dicho importe a los usuarios del servicio energético:
 - Dejar sin efecto el cobro del Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética (CASE).
 - Dejar sin efecto la aplicación del Cargo por Sistema de Seguridad Energética en Hidrocarburos (Tarifario SISE) y la Tarifa Regulada de Seguridad (TRS).
 - Se enncarga al Poder Ejecutivo establecer los mecanismos para la devolución de los pagos efectuados a través de los recibos de luz, por concepto de CASE, SISE y TRS.

- Mediante Decreto Supremo N°007-2017-EM publicado el 18 de marzo del 2017, debido a las constantes lluvias y desastres naturales que están ocurriendo en nuestro país se ha establecido medidas inmediatas a fin de garantizar el suministro de energía eléctrica a los usuarios del Servicio Público a nivel nacional, como son la inaplicación de Normas Técnicas de Calidad de los Servicios Eléctricos y la declaración de un periodo de 30 días de Situación Excepcional en el SEIN.

3. Emergencia Climática: Fenómeno del Niño Costero

Durante el mes de marzo de 2017, la zona de concesión de la Subsidiaria, Región Lima Norte (ver nota 1), ha sido afectada por una emergencia climática conocida como el Niño Costero. Los efectos en la zona de concesión se han producido como resultado de las lluvias y desbordes de ríos, generando interrupciones de suministro y daños en algunas subestaciones de transmisión y redes de distribución.

Debido a que en algunos lugares afectados el acceso es limitado, no ha sido posible estimar, a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios, la cuantía total de los daños. Sin embargo, los daños causados por este evento se encuentran debidamente asegurados por las pólizas corporativas vigentes y en opinión de la Gerencia de la Subsidiaria su impacto no será material para los estados financieros intermedios de la Subsidiaria tomados en su conjunto.

Al cierre del primer trimestre, menos del 0.1% de suministros se encuentran con servicio interrumpido. Asimismo, la Subsidiaria ha conseguido la exoneración regulatoria ante posibles sanciones por mala calidad de suministro mientras duren estos eventos. Se estima que la emergencia climática finalice durante el segundo trimestre de 2017.

4. Principales principios y prácticas contables

4.1 Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros intermedios consolidados de la Compañía y su Subsidiaria han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los estados financieros consolidados intermedios adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y su Subsidiaria. Los estados financieros intermedios consolidados están presentados en miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros intermedios consolidados no auditados brindan información comparativa respecto de periodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe auditado al 31 de diciembre de 2016.

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

4.2 Bases de consolidación

Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados manteniendo las bases de consolidación que se aplicaron en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016.

La información más relevante de la Subsidiaria al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	Marzo 2017	Diciembre 2016
	S/.(000)	S/.(000)
Activos corrientes	505,079	640,074
Activos no corrientes	3,554,089	3,514,028
Pasivos corrientes	971,785	989,531
Pasivos no corrientes	1,410,164	1,486,403
Patrimonio neto	1,677,219	1,678,168
Ingresos	742,092	2,900,723
Utilidad neta	84,214	308,805

4.3. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros intermedios consolidados son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2017; sin embargo, las mismas no han tenido impacto en los estados financieros consolidados intermedios no auditados de la Compañía y su Subsidiaria al 31 de marzo de 2017 y, por lo tanto, no han sido reveladas. La Compañía y su Subsidiaria no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

5. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen en relación a los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016.

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Caja y cuentas corrientes	38,644	62,031
Depósitos a plazo	21,344	164,530
Total	59,988	226,561

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Energía facturada a clientes	343,167	305,205
Energía entregada y no facturada	78,247	78,004
Facturas por cobrar - nuevos negocios	7,483	5,953
Facturas por cobrar - mercaderías	1,673	1,545
Sub-total	430,570	390,707
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(41,126)	(36,386)
Total	389,444	354,321

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles y tienen un vencimiento promedio de 30 días.

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

8. Otras cuentas por cobrar

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017	Diciembre 2016
	S/ 000	S/ 000
Deudores varios	3,481	7,409
Cuentas por cobrar al personal	3,135	2,537
Fondos sujetos a restricción	6,600	6,583
Entregas a rendir cuenta	1,103	231
Pagos a cuenta del Impuesto a las ganancias, neto	2,825	227
Diversas	4,142	4,092
	<hr/>	<hr/>
Sub-total	21,286	21,079
	<hr/>	<hr/>
Menos - estimación de deterioro	(1,721)	(1,721)
	<hr/>	<hr/>
Total	19,565	19,358
	<hr/>	<hr/>

(b) Estas cuentas por cobrar están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

9. Inventarios, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017	Diciembre 2016
	S/ 000	S/ 000
Materiales de operación y mantenimiento	28,569	27,329
Mercaderías - artefactos eléctricos	1,043	1,990
Inventarios por recibir	2,198	2,053
	<hr/>	<hr/>
Total	31,810	31,372
	<hr/>	<hr/>
Estimación por desvalorización de inventarios (b)	(1,347)	(1,087)
	<hr/>	<hr/>
Total	30,463	30,285
	<hr/>	<hr/>

Los inventarios corresponden principalmente a materiales que se usan para el mantenimiento de las instalaciones existentes.

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

10. Propiedades, planta y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 :

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Maquinaria, equipo y unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajo en curso	Total
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Costo							
Saldo al 1° de enero de 2016	60,221	203,844	4,273,985	23,873	12,490	262,282	4,836,695
Adiciones	-	-	6,209	1,402	-	396,732	404,343
Transferencia	-	17,908	450,310	-	2,518	(470,736)	-
Retiros (b)	(288)	(152)	(13,424)	(30)	(433)	-	(14,327)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	59,933	221,600	4,717,080	25,245	14,575	188,278	5,226,711
Adiciones	-	610	207	-	-	78,253	79,070
Transferencia	7,978	2,433	81,672	-	500	(92,583)	-
Retiros (b)	-	-	(1,949)	-	-	-	(1,949)
Saldo al 31 de marzo de 2017	67,911	224,643	4,797,010	25,245	15,075	173,948	5,303,832
Depreciación acumulada							
Saldo al 1° de enero de 2016	-	59,233	1,561,369	13,599	6,136	-	1,640,337
Depreciación del ejercicio	-	4,775	134,166	1,883	1,980	-	142,804
Retiros (b)	-	(125)	(12,833)	(30)	(427)	-	(13,415)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	63,883	1,682,702	15,452	7,689	-	1,769,726
Depreciación del ejercicio	-	1,267	34,729	458	431	-	36,885
Retiros (b)	-	-	(1,687)	-	-	-	(1,687)
Saldo al 31 de marzo de 2017	-	65,150	1,715,744	15,910	8,120	-	1,804,924
Valor neto en libros:							
Al 31 de diciembre de 2016	59,933	157,717	3,034,378	9,793	6,886	188,278	3,456,985
Al 31 de marzo de 2017	67,911	159,493	3,081,266	9,335	6,955	173,948	3,498,908

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

- (b) Los retiros realizados al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 corresponden, principalmente, a la baja de activos que no se encontraban en uso.
- (c) Las propiedades, planta y equipo, incluyen costos de financiamiento relacionados con la construcción de obras en curso. Al 31 de marzo de 2017 se han capitalizado intereses por aproximadamente S/ 368,000 (S/ 455,000 al 31 de marzo de 2016).
- (d) Las propiedades, planta y equipo incluyen gastos directos vinculados a la construcción de las obras en curso. Los gastos directos capitalizados al 31 de marzo de 2017 ascendieron aproximadamente a S/ 4,788,000 (aproximadamente S/ 4,8943,000 al 31 de marzo de 2016), ver nota 20.

11. Activos intangibles, neto

A continuación se presenta el movimiento del costo y amortización acumulada:

	Marzo 2017	Diciembre 2016
	S/ 000	S/ 000
Costo		
Saldo al 1° de enero	103,278	85,380
Adiciones	1,255	17,898
Saldo final	104,533	103,278
Amortización acumulada		
Saldo al 1° de enero	46,235	38,222
Adiciones	3,117	8,013
Saldo final	49,352	46,235
Valor neto en libros	55,181	57,043

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

12. Cuentas por pagar comerciales

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017	Diciembre 2016
	S/ 000	S/ 000
Proveedores de energía	105,772	174,483
Proveedores diversos (b)	166,039	162,543
Total	271,811	337,026

(b) Estas cuentas por pagar comerciales corresponden a la compra de materiales y servicios diversos. Están denominadas principalmente en soles, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017		Diciembre 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Impuesto general a las ventas	14,291	-	38,371	-
Intereses por pagar	21,047	-	21,260	-
Participación de los trabajadores	10,023	-	21,221	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad				
Energética - CASE	6,206	-	13,793	-
Premios por antigüedad	-	9,417	-	9,358
Anticipos de clientes y terceros	9,028	-	9,812	-
Aportes y otros tributos	9,674	-	9,482	-
Cuentas por pagar por aporte de electrificación rural	9,090	-	8,318	-
Provisión plan retiro voluntario	2,808	-	6,208	-
Vacaciones y otros beneficios a los trabajadores	5,552	-	4,596	-
Aporte precio único de generación	13,763	-	3,956	-
Aportes MEM y OSINERGMIN	1,303	-	3,017	-
Contribuciones reembolsables	-	949	-	815
Compensación por tiempo de servicios	1,702	-	696	-
Diversas	13,786	1,555	15,965	1,545
Total	139,162	11,921	156,695	11,718

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

14. Ingresos diferidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017		Diciembre 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Transferencia de activos procedentes de clientes	114,752	-	126,946	-
Subvenciones del Gobierno	-	6,491	-	6,491
	<u>114,752</u>	<u>6,491</u>	<u>126,946</u>	<u>6,491</u>

15. Otras provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Contingencias judiciales	18,279	18,500
Contingencias tributarias	18,748	18,401
Contingencias laborales	4,134	4,134
Total	<u>41,161</u>	<u>41,035</u>

16. Otros pasivos financieros

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017			Diciembre 2016		
	Porción corriente S/ 000	Porción no corriente S/ 000	Total S/ 000	Porción corriente S/ 000	Porción no corriente S/ 000	Total S/ 000
Bonos (16.1)	99,000	1,127,905	1,226,905	136,288	1,127,905	1,264,193
Préstamos bancarios (b)	71,000	89,000	160,000	10,000	160,000	170,000
Arrendamientos financiero	8,613	1,410	10,023	8,661	3,609	12,270
	<u>178,613</u>	<u>1,218,315</u>	<u>1,396,928</u>	<u>154,949</u>	<u>1,291,514</u>	<u>1,446,463</u>

(b) A continuación se presenta el detalle de los préstamos bancarios al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 :

	Tasa	Fecha de vencimiento	Marzo 2017			Diciembre 2016		
			Porción corriente S/ 000	Porción no corriente S/ 000	Total S/ 000	Porción corriente S/ 000	Porción no corriente S/ 000	Total S/ 000
Interbank	6.90%	Enero 2017	-	-	-	10,000	-	10,000
Interbank	5.83%	Febrero 2018	21,000	-	21,000	-	21,000	21,000
Santander	6.35%	Marzo 2018	50,000	-	50,000	-	50,000	50,000
BBVA Continental	5.10%	Mayo 2018	-	15,000	15,000	-	15,000	15,000
BBVA Continental	5.10%	Mayo 2018	-	25,000	25,000	-	25,000	25,000
BBVA Continental	5.10%	Mayo 2018	-	24,000	24,000	-	24,000	24,000
BBVA Continental	5.10%	Mayo 2018	-	25,000	25,000	-	25,000	25,000
			<u>71,000</u>	<u>89,000</u>	<u>160,000</u>	<u>10,000</u>	<u>160,000</u>	<u>170,000</u>

Los préstamos bancarios están denominados en soles y han sido obtenidos, principalmente, para capital de trabajo y financiamiento de la Subsidiaria, no tienen garantías específicas, pero se deben cumplir ciertas condiciones y restricciones para el uso de los fondos.

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

16.1 Bonos

(a) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Subsidiaria mantiene los siguientes bonos que fueron emitidos para capital de trabajo:

Programa	Emisión y/o serie	Tasa	Fecha de vencimiento	Monto autorizado y utilizado S/ 000	Marzo 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Cuarto Programa de Bonos Corporativos de Edelnor S.A.A.:						
	Primera emisión - Serie A	7.063%	Abril 2017	30,000	30,000	30,000
	Quinta emisión - Serie A	7.438%	Agosto 2020	30,000	30,000	30,000
	Primera emisión - Serie B	6.500%	Noviembre 2017	20,000	20,000	20,000
	Cuarta Emisión - Serie A	7.031%	Enero 2019	20,000	20,000	20,000
	Novena emisión - Serie A	6.281%	Abril 2022	40,000	40,000	40,000
	Décimo Primera emisión - Serie A	6.063%	Mayo 2032	50,000	50,000	50,000
	Décimo Tercera emisión - Serie A	5.563%	Agosto 2022	50,000	50,000	50,000
	Décimo Quinta emisión - Serie A	5.000%	Noviembre 2025	40,000	40,000	40,000
	Décimo Segunda emisión -Serie A	5.125%	Enero 2033	50,000	50,000	50,000
Quinto Programa de Bonos Corporativos de Edelnor S.A.A.:						
	Primera emisión - Serie A	6.750%	Agosto 2020	50,000	50,000	50,000
	Quinta emisión - Serie A	7.281%	Agosto 2038	35,500	35,500	35,500
	Primera emisión - Serie B	6.500%	Noviembre 2020	50,000	50,000	50,000
	Octava emisión - Serie A	7.375%	Noviembre 2038	60,000	60,000	60,000
	Novena emisión - Serie A	6.781%	Abril 2021	100,000	100,000	100,000
	Décima emisión - Serie A	6.344%	Junio 2023	60,000	60,000	60,000
	Décimo Primera emisión - Serie A	5.844%	Junio 2019	100,000	100,000	100,000
	Segunda emisión - Serie A	6.344%	Setiembre 2024	80,000	80,000	80,000
	Décimo segunda - Serie A	4.813%	Setiembre 2017	49,000	49,000	49,000
	Décimo séptima - Serie A	6.125%	Julio 2019	70,000	70,000	70,000
	Décimo octava - Serie A	5.960%	Marzo 2017	37,745	-	37,288
	Décimo novena - Serie A	8.125%	Marzo 2029	70,000	70,000	70,000
	Vigésima - Serie A	6.094%	Julio 2023	100,000	100,000	100,000
	Vigésima primera - Serie A	6.000%	Octubre 2024	72,405	72,405	72,405
Total					1,226,905	1,264,193

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

(b) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, los bonos emitidos tienen los siguientes vencimientos:

Año de vencimiento	Marzo 2017			Diciembre 2016		
	Interés S/ 000	Principal S/ 000	Total S/ 000	Interés S/ 000	Principal S/ 000	Total S/ 000
2017	1,584	99,000	100,584	1,319	136,288	137,607
2019	2,931	190,000	192,931	2,894	190,000	192,894
2020	1,855	130,000	131,855	2,444	130,000	132,444
2021	3,183	100,000	103,183	1,488	100,000	101,488
2022	1,451	90,000	91,451	1,519	90,000	91,519
2023 en adelante	9,265	617,905	627,170	10,364	617,905	628,269
Total	20,269	1,226,905	1,247,174	20,028	1,264,193	1,284,221

(c) En Junta General de Accionistas de la Subsidiaria celebrada el 23 de marzo de 2017, se acordó aprobar la realización del Sexto Programa de Bonos Corporativos hasta por US\$350,000,000 o su equivalente en soles, el cual tendrá una duración de seis años.

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

17. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias mostrado en el estado intermedio consolidado de resultados integrales está conformado por:

	Marzo 2017	Marzo 2016
	S/ 000	S/ 000
Impuesto a las ganancias		
Corriente	41,133	40,457
Diferido	(3,243)	(72)
Total	37,890	40,385

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

18. Patrimonio neto

(a) Distribución de dividendos –

En Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 30 de marzo se aprobó la distribución de un dividendo definitivo correspondiente a la utilidad del ejercicio 2016 por un monto de S/ 44,015,000 (S/ 0.054106 por acción) que se pagará en abril de 2017.

(b) Otras reservas de capital -

Está compuesto por la reserva legal que, según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo de 10 por ciento de la utilidad distribible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos obligatoriedad de reponerla.

En la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2017, se aprobó la constitución de la reserva legal de la Compañía por un importe de S/ 16,339,000.

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

19. Otros ingresos y costos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo	
	2017	2016
	S/ 000	S/ 000
Otros ingresos operativos:		
Movimientos de redes	13,213	6,555
Transferencia de clientes	872	474
Venta de mercaderías	1,144	9,653
Comisiones de cobranzas	860	921
Total	16,089	17,603
Otros Costos operativos:		
Costo movimientos de redes	2,491	4,403
Costo de ventas de mercaderías	972	448
Total	3,463	4,851

20. Costo del servicio de distribución de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo	
	2017	2016
	S/ 000	S/ 000
Compra de energía		
Terceros	292,951	328,095
Entidades relacionadas, nota 26(a)	186,641	176,949
Servicios prestados por terceros	24,793	19,193
Gastos de personal	11,084	11,672
Tributos	7,544	7,827
Suministros diversos	4,744	4,345
Cargas diversas de gestión	2,189	1,357
Provisiones del ejercicio		
Depreciación	27,506	25,658
Amortización	1,170	651
Desvalorización de inventarios	260	-
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10(d)	(4,788)	(4,943)
Total	554,094	570,804

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

21. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo	
	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Gastos de personal	11,824	11,398
Servicios prestados por terceros	7,620	6,438
Provisiones del ejercicio		
Depreciación	2,688	2,481
Amortización	444	381
Otros gastos de administración	1,896	2,076
Total	24,472	22,774

22. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo	
	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Servicios prestados por terceros	7,235	6,187
Gastos de personal	4,746	4,804
Provisiones del ejercicio		
Depreciación	6,691	7,576
Amortización	1,503	687
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	4,744	3,401
Otros gastos de venta	69	37
Total	24,988	22,692

23. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo	
	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Intereses, recargos por mora y facilidades de pago	3,434	3,061
Intereses sobre depósitos bancarios	1,561	954
Intereses sobre préstamos entidades relacionadas, nota 26(a)	335	1,359
Otros ingresos financieros	27	-
Total	5,357	5,374

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

24. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo	
	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Intereses por bonos	19,921	16,641
Intereses por contingencias	524	338
Intereses por obligaciones financieras con terceros	2,011	2,738
Intereses por obligaciones financieras con entidades relacionadas, nota 26(a)	-	788
Otros gastos financieros	1,325	588
Total	23,781	21,093

25. Otros ingresos y gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo	
	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Otros Ingresos:		
Alquileres	2,182	1,743
Penalizaciones a proveedores	192	303
Servicios de soporte administrativo a entidades relacionadas, nota 26(a)	1,657	69
Venta de almacén	-	248
Enajenación de propiedades planta y equipo	2,091	-
Otros ingresos	273	316
Total	6,395	2,679
Otros gastos:		
Reverso de ingresos de años anteriores	-	3,046
Multas	401	139
Costo de retiro de activo fijo	262	3
Otros gastos	-	14
Total	663	3,202

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

26. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la Compañía y su Subsidiaria han efectuado, las siguientes transacciones realizadas principalmente con Enel Generación Perú S.A.A., Chinango S.A.C. y Enel Generación Piura S.A.:

Entidades relacionadas:	Marzo 2017		Marzo 2016	
	Ingresos S/ 000	Gastos S/ 000	Ingresos S/ 000	Gastos S/ 000
Compra de energía, nota 20	-	186,641	-	176,949
Servicios de informática	-	813	-	83
Intereses de obligaciones financieras, notas 23 y 24	335	-	1,359	788
Soporte administrativo y otros, nota 25	1,657	3,931	69	483
Venta de energía y servicio de peaje	112	848	38	-

- (b) Como resultado de estas y otras transacciones menores, a continuación se presenta el movimiento y saldo de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas:

	Marzo 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Cuentas por cobrar - entidades relacionadas:		
Generalima S.A.C. (e)	22,836	22,500
Enel Generación Perú S.A.A.	344	4,773
Enel Generación Piura S.A.	459	668
Chinango S.A.C.	-	541
Enel Chile S.A.	11	11
Total	23,650	28,493
Cuentas por pagar:		
Comerciales - entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	52,149	59,895
Enel Generación Piura S.A.	7,485	8,112
Chinango S.A.C.	5,953	5,885
Total cuentas por pagar comerciales	65,587	73,892
Otras cuentas por pagar - entidades relacionadas:		
Enel Américas S.A.(c)	64,454	-
Enel S.p.A.	21,638	19,274
Enel Italia	7,208	6,555
Enel Distribución Chile S.A.	-	5,390
Enel Iberoamerica S.R.L.	-	1,253
Endesa Generación S.A.	178	124
Endesa S.A.	202	126
ICT Servicios Informaticos Limitada	867	891
Enel Distribuzione SpA	934	978
Total otras cuentas por pagar	95,481	34,591
Total	161,068	108,483

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

- (c) Al 31 de marzo de 2017 se acordó distribuir dividendos por S/ 64,454,000 que corresponden a Enel Américas S.A., el cual se pagó en abril de 2017. En el año 2016 se pagaron dividendos por S/ 96,641,000.
- (d) La Compañía y su Subsidiaria han definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/ 3,221,000 y S/ 3,766,000 al 31 de marzo de 2017 y de 2016, respectivamente.
- (e) En Junta Obligatoria de Accionistas de la Compañía, de fecha 15 de noviembre de 2012, se aprobó la realización de operaciones de optimización de caja de las empresas del grupo en el Perú, hasta por US\$38,000,000 o su equivalente en nuevos soles por un plazo máximo de 18 meses, que consiste en formalizar operaciones de préstamo de corto plazo entre las empresas relacionadas del grupo. Con fecha 26 de noviembre de 2012, la Compañía firmó contratos de Línea de Crédito con su Subsidiaria y su relacionada Enel Generación Piura S.A., hasta por un monto de US\$30,000,000 o su equivalente en nuevos soles.

En Junta General de Accionistas del 18 de julio de 2013, se aprobó ampliar la línea de operaciones de optimización de Caja en US\$17 500 000 o su contravalor en soles, posteriormente, el 29 de octubre de 2013 se firmó una adenda a los contratos de Línea de Crédito mencionados anteriormente, ampliando el monto hasta US\$55,500,000, se renovó el plazo máximo por 18 meses adicionales desde el 18 de julio de 2013 y se incorporó a la relacionada Generalima S.A.C. Posteriormente, la Junta General de Accionistas del 18 de diciembre de 2013 se aprobó la incorporación de la relacionada Veracruz S.A.C.

Por Acuerdo de Gerencia del 24 de setiembre de 2014 se aprueba la incorporación de las restantes empresas relacionadas, es decir Empresa Eléctrica Cabo Blanco S.A.C., Generandes S.A., Enel Generación Perú S.A.A. y Chinango S.A.C. y la ampliación del plazo de vigencia hasta junio 2016.

En Junta de Accionistas de fecha 22 de marzo de 2016, se aprobó incrementar el monto de las operaciones hasta por US\$90,500,000 o su equivalente en soles y ampliar el plazo de las mismas hasta diciembre de 2018.

En Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2017, se aprobó la ampliación de la línea de optimización de caja hasta llegar a un valor total de US\$ 200,000,000 y ampliar la vigencia de la línea hasta el 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantuvo un préstamo con su Subsidiaria por S/ 64,031,000 y otro con su relacionada Generalima S.A.C. por un monto total de S/ 22,208,000, con tasas efectivas que fluctúan entre 5.17 y 5.84 por ciento y con vencimiento en enero de 2017, los cuales fueron renovados más los intereses devengados y se encuentran vigentes al 31 de marzo de 2017 por S/ 64,843,000 y S/ 22,525,000 con tasas efectivas que fluctuaron entre 5.17 y 6.14 y que vencen en abril de 2017.

27. Situación tributaria

- (a) La Compañía y su Subsidiaria están sujetas al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2016 la tasa del impuesto a las ganancias fue de 28 por ciento sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible. A partir del ejercicio 2017, en atención al Decreto Legislativo N° 1261 publicado en diciembre de 2016, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores antes mencionada es de 29.5 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2016 las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales, estaban sujetas a la retención del impuesto adicional sobre los dividendos recibidos de 6.8 por ciento. A partir del ejercicio 2017, en atención al citado Decreto Legislativo N°1261, la tasa es de 5%.

- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía y su Subsidiaria, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía y su Subsidiaria al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 .

- (c) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía y su Subsidiaria en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. La Administración Tributaria ha revisado el impuesto a las ganancias hasta el ejercicio 2011 de la Subsidiaria, notificando las Resoluciones de Determinación y Multa correspondientes, las mismas que han sido impugnadas por la Subsidiaria. Las obligaciones tributarias de la Compañía y la Subsidiaria referidas al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2012 a 2016, se encuentran pendientes de revisión. Asimismo, las obligaciones tributarias referidas al impuesto general a las ventas de los períodos mensuales de diciembre 2012 a marzo de 2017, se encuentran pendientes de revisión tanto para la Compañía como para la Subsidiaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la autoridad tributaria puede dar a las normas legales vigentes no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y su Subsidiaria, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 .

28. Contingencias

La Compañía no presenta contingencias posibles al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 . En el caso de la Subsidiaria, las contingencias que mantiene no han sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016.

Notas a los estados financieros intermedios consolidados (continuación)

29. Mediciones al valor razonable

El valor razonable estimado, así como el nivel en la jerarquía de medición se describe a continuación:

Nivel 1 –

- El efectivo y equivalentes de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo; por lo tanto, sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.
- Las cuentas por cobrar, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y, en general, tienen vencimientos menores a tres meses, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, debido a su vencimiento corriente, la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria estiman que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Nivel 2 –

- Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. A continuación se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

	Marzo 2017		Diciembre 2016	
	Valor en libros S/ 000	Valor razonable S/ 000	Valor en libros S/ 000	Valor razonable S/ 000
Otros pasivos financieros	1,396,928	1,469,759	1,446,463	1,483,907

30. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Con fecha 28 de abril de 2017 las Juntas Generales de Accionistas de Generandes Perú S.A., Generalima S.A.C., Eléctrica Cabo Blanco S.A.C. y de la Compañía aprobaron llevar a cabo una fusión por absorción por la cual Generalima S.A.C. absorberá a Generandes Perú S.A., Eléctrica Cabo Blanco S.A.C. y a la Compañía, estableciéndose como fecha de entrada en vigencia de la fusión el 1 de mayo de 2017. Como consecuencia de la entrada en vigencia de la fusión, Generalima S.A.C. absorberá, entre otras sociedades, a la Compañía, la que a su vez es titular de 330,035,367 acciones representativas del capital social de Enel Distribución Perú S.A.A. que equivale al 51.684% del total de acciones emitidas por esta última.